

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2018 y 2017 e informe
de los auditores independientes

Estados Financieros

**FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES
NACIONALES**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2018 y 2017*

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO

Informe del Auditor independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad administradora del Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.


Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

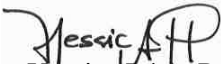
Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Énfasis en otros asuntos – Modificaciones al Reglamento Interno

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, con fecha 4 de julio de 2018, la Administradora del Fondo depositó nuevas modificaciones al Reglamento Interno.


Febrero 26, 2019
Santiago, Chile


Yessica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	Ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
		2018 M\$	2017 M\$
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	15	120.387	324.432
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	6.370.721	8.141.873
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		6.491.108	8.466.305
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	23	37.536
Rescates por pagar	16	9.975	7.214
Remuneraciones sociedad Administradora	19	12.436	14.351
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	13	211	141
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		22.645	59.242
Activo neto atribuible a los partícipes		6.468.463	8.407.063

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	Ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
		2018 M\$	2017 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	14	674	879
Ingresos por dividendos	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(795.547)	1.732.350
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	14.910	3.887
Otros	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(779.963)	1.737.116
GASTOS			
Comisión de Administración	19	(185.290)	(163.249)
Honorarios por custodia y Administración	-	-	-
Costos de transacción	-	-	-
Otros gastos de operación	-	-	-
Total gastos de operación		(185.290)	(163.249)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(965.253)	1.573.867
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) de la operación después de impuesto		(965.253)	1.573.867
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(965.253)	1.573.867
Distribución de beneficios	17	(220.013)	(177.534)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(1.185.266)	1.396.333

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2018						
		APV	CLASICO	CRECIMIENTO	I	PATRIMONIAL	VIVIENDA	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	-	933.428	4.386.490	195.394	980.545	78.774	1.832.432	8.407.063
Aportes de cuotas	16	272.553	2.080.329	108.914	337.801	3.398	283.730	3.086.725
Rescate de cuotas	16	(246.235)	(2.084.854)	(149.961)	(1.012.813)	(76.899)	(269.297)	(3.840.059)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	26.318	(4.525)	(41.047)	(675.012)	(73.501)	14.433	(753.334)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	(106.744)	(649.442)	(21.413)	(4.707)	(3.574)	(179.373)	(965.253)
Distribución de beneficios	17	(25.260)	(131.206)	(5.734)	(8.299)	(1.699)	(47.815)	(220.013)
En efectivo	17	(25.260)	(131.206)	(5.734)	(8.299)	(1.699)	(47.815)	(220.013)
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	-	(132.004)	(780.648)	(27.147)	(13.006)	(5.273)	(227.188)	(1.185.266)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	827.742	3.601.317	127.200	292.527	-	1.619.677	6.468.463

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	2017						Total M\$
		APV M\$	CLASICO M\$	CRECIMIENTO M\$	I M\$	PATRIMONIAL M\$	VIVIENDA M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	-	674.186	3.665.448	-	297.091	-	1.456.403	6.093.128
Aportes de cuotas	16	220.490	2.158.401	187.928	617.973	178.103	325.708	3.688.603
Rescate de cuotas	16	(131.629)	(2.191.092)	-	(11.000)	(105.000)	(332.280)	(2.771.001)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	-	88.861	(32.691)	187.928	606.973	73.103	(6.572)	917.602
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	-	190.626	857.938	7.930	85.468	6.268	425.637	1.573.867
Distribución de beneficios	17	(20.245)	(104.205)	(464)	(8.987)	(597)	(43.036)	(177.534)
En efectivo	17	(20.245)	(104.205)	(464)	(8.987)	(597)	(43.036)	(177.534)
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	-	170.381	753.733	7.466	76.481	5.671	382.601	1.396.333
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota	16	933.428	4.386.490	195.394	980.545	78.774	1.832.432	8.407.063

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	Ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
		2018 M\$	2017 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(2.550.915)	(3.409.539)
Venta/cobro de activos financieros	7	3.505.349	2.916.157
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	-	-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-	(187.206)	(161.117)
Montos recibidos de sociedad Administradora e intermediarios	-	-	-
Otros ingresos de operación pagados	-	-	-
Otros gastos de operación pagados	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		767.228	(654.499)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación	16	3.086.725	3.688.603
Rescates de cuotas en circulación	16	(3.840.059)	(2.771.001)
Otros	-	(217.939)	(171.682)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(971.273)	745.920
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	-	(204.045)	91.421
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	15	324.432	233.011
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	15	120.387	324.432

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Información General

El Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales (en adelante “el Fondo”) es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de Capitalización, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina es Nueva York 33, Piso 7, Santiago.

El objeto del Fondo es dar al partícipe acceso al mercado bursátil Chileno a través de un portafolio accionario nacional Administrado profesionalmente que considerará aspectos de diversificación, de liquidez y estar invertido a lo menos el 90% de su cartera de inversiones en acciones Chilenas con presencia bursátil, principalmente del índice IPISA (Índice de Precios Selectivos de Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago).

El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas que tengan un horizonte de inversión de mediano y largo plazo sujeto al nivel de riesgo que los instrumentos de capitalización conllevan, lo que eventualmente puede implicar rentabilidades negativas en determinados plazos. El Fondo invertirá en instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, debiendo en todo caso mantener invertido a lo menos el 90% de su cartera de inversiones en acciones Chilenas con presencia bursátil.

Está orientado principalmente a quienes buscan mayores rentabilidades, asumiendo mayor volatilidad, con horizontes de inversión de largo plazo.

Fecha depósito reglamento Interno:

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aprobó el Reglamento Interno del Fondo y sus modificaciones de acuerdo al siguiente registro:

Fecha	Registro N°	Aprobación de CMF
19 de diciembre de 2007	510	Reglamento Interno
04 de septiembre de 2009	-	Modificaciones al Reglamento Interno
19 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
05 de agosto de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
15 de abril de 2013	-	Modificaciones al Reglamento Interno
09 de febrero de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de junio de 2015	-	Modificaciones al Reglamento Interno
18 de enero de 2016	-	Modificaciones al Reglamento Interno
04 de julio de 2018	-	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

El día 4 de julio de 2018, BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado el depósito del texto refundido del Reglamento Interno del fondo indicado en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos” que para estos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Las modificaciones introducidas al reglamento interno del fondo consisten en lo siguiente:

Las principales modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

A. Política de inversión y diversificación:

1.- Riesgos de Derivados: En el numeral 2.5.6 se incorporó lo siguiente: “La finalidad de las operaciones de derivados que realice el fondo se indican en el numeral 4.1.1 de la presente Sección.

2.- Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial: En el numeral 3.2 se modificaron los siguientes límites:

- Límite máximo de inversión por emisor: pasó de 10% a un 20% del activo del Fondo.

- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: pasó de 25% a un 30% del activo el Fondo.

F.- Series, remuneraciones, comisiones y gastos:

3.- Remuneración de cargo del partícipe: En el numeral 3, en lo relativo a la Serie Patrimonial, se especificó que no estarán afectos al cobro de comisión de colocación diferida al rescate, las adquisiciones de cuotas en los siguientes casos:

- Al 20% del aporte en la Serie Patrimonial o 25% del aporte en la Serie Clásico y/o Crecimiento, equivalente en cuotas, cantidad que podrá rescatarse en cualquier momento sin comisión alguna.

G.- Aportes, rescate y valorización de cuotas:

4.- Medios Remotos: En el número 1, literal 1.5.2 se adecuó la redacción para que fuese consistente con lo descrito en el Contrato General de Fondos.

5.- Medio de difusión del valor contable: En el número 4.3 se eliminó la difusión del valor cuota el Fondo a través de la página web de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

I.- Otra información relevante:

6.- Política de Reparto de Beneficios: Se señaló que la Administradora informará sobre el día de pago del beneficio, publicando un aviso en el sitio web de la Administradora www.bancoestado.cl/fondosmutuos.

7.- Beneficio Tributario: Se eliminó la mención al artículo 57 bis de la Ley de Impuesto a la Renta, por encontrarse derogado.

Adicionalmente, se modificó la redacción del texto del Reglamento Interno del Fondo para hacer alusión a la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF"), dado que con fecha 13 de diciembre de 2017 se publicó en el Diario Oficial el DFL N° 10 del Ministerio de Hacienda, que fija para el día 14 de diciembre de 2017 la fecha de entrada en funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") y para el día 15 de enero de 2018 la fecha de supresión de la Superintendencia de Valores y Seguros, quedando en consecuencia un período de implementación entre ambas fechas. De esta forma, a partir del 14 de diciembre de 2017, el mercado de valores y de seguros pasó a estar fiscalizado por la CMF.

Conforme a lo dispuesto en la normativa vigente, las modificaciones introducidas a los reglamentos internos de los fondos comenzarán a regir a partir del décimo día hábil siguiente, contado desde la fecha de su depósito en el Registro Público de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), esto es a partir del 19 de julio de 2018.

Al 31 de diciembre del 2017:

Durante el ejercicio 2017, no se realizó modificación al reglamento interno del Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Información General (Continuación)

Modificaciones al reglamento interno (Continuación)

Fecha Inicio Operaciones:

El Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales inicio sus operaciones el día 19 de diciembre de año 2007.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en adelante la "Administradora", la que se constituyó por escritura pública de fecha 23 de junio de 1997, otorgada en la notaría de Santiago de Don Gonzalo de la Cuadra Fabres. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997 de la CMF. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BancoEstado y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 21.630 número 17.333 del año 1997.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. La clasificación de riesgo de las cuotas es RV-2(cl), de acuerdo al último informe de clasificación emitido por Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda., el 22 de junio de 2017.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos el 26 de febrero de 2019.

2. Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de Preparación

a) Estados Financieros

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") impartidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La preparación de estos estados financieros en conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.1 Bases de Preparación (Continuación)

b) Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, que se incluyen en el presente para efectos comparativos han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2017.

Los estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas.

c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administradora, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y en los estados de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los Partícipes del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

	2018	2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar de Estados Unidos de América	694,77	614,75

Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente", y para las diferencias de cambios relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efectos en resultados, son presentadas en el estado de resultados integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este Fondo cuenta con instrumentos valorizados a otras monedas distintas al peso chileno y unidades de fomento.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativas (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

2.3.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

2.3.1.2 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

El Fondo no tiene pasivos financieros que deban ser valorizados a valor razonable con efecto en resultados, así como tampoco ha designado ningún pasivo financiero para ser medido a valor razonable con efecto en resultados. Los pasivos financieros del Fondo corresponden a rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, cuya medición es realizada al costo amortizado.

Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no ha efectuado inversiones en instrumentos derivados.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no ha efectuado inversiones en instrumentos derivados. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo a NIIF 9.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados Integrales cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el ejercicio en el cual surgen.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (Continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (Continuación)

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye saldo en banco, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su cuenta corriente.

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido seis series de cuotas. Las cuotas se clasifican como pasivos financieros en Nota 26.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas solo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

2.9 Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.10 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

2.11 Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no entrega garantía.

2.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros (Continuación)

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

Clasificación y medición de activos financieros: La fecha de aplicación inicial en la cual el Fondo ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, el Fondo ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros (Continuación)

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Los Directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron los activos financieros del Fondo existentes al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros del Fondo con respecto a su clasificación y medición.

Clasificación y medición de pasivos financieros: Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros (Continuación)

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018, los Directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras del Fondo usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre 2018. El resultado de esa evaluación no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Contabilidad de Cobertura: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros (Continuación)

La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera del Fondo en el período actual o en períodos anteriores, considerando que el Fondo, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el ejercicio actual, el Fondo ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

El Fondo ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial.

El Fondo ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. El Fondo ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

La aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.12 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros (Continuación)

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de Criterios Contables Significativos (Continuación)

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nueva o Modificaciones Emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) (Continuación)

Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 y CINIIF 23, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

3. Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018, no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

4. Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, con fecha 4 de julio de 2018, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Nueva York 33, piso 7, Santiago y en nuestro sitio Web www.BancoEstado.cl.

Tipo de instrumentos en que se efectuarán las inversiones del Fondo: El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización.

Al menos el 90% de la cartera de inversión del Fondo se destinará a la inversión en instrumentos de capitalización con presencia bursátil. Además, el Fondo no adquirirá valores que en virtud de cualquier acto o contrato lo priven de percibir los dividendos que corresponda distribuir a los partícipes.

Clasificación de riesgo de los instrumentos: El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Mercados de inversión: El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el mercado nacional. Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 y sus modificaciones posteriores, de la CMF.

Monedas mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos en que se efectuarán las inversiones: El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo, o mantener pesos moneda nacional y/o unidades de fomento (UF).

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: El Fondo invertirá en valores que le permitan cumplir con una duración promedio de la cartera de deuda mayor a 1 día y menor o igual a 365 días.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo. Los riesgos asociados están dados principalmente por las siguientes variables:

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	10
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país.	0	10
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	0	10
Instrumentos de oferta pública inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO, y sus filiales, Empresas Fiscales, Semifiscales, de Administración autónoma y descentralizada, Empresas Multinacionales, Sociedades Anónimas, u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	10
Títulos de Deuda de Securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0	10
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la CMF.	0	10
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	90	100
Acciones emitidas por Sociedades Anónimas Abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	90	100
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una Bolsa de Valores del país.	0	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades Anónimas Abiertas que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la CMF.	0	10

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor.	: 20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	: 10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	: 30% del activo del Fondo.

Tratamiento excesos de inversión: Los excesos que se produjeren respecto de los límites establecidos o en el presente reglamento interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeren por causas ajenas Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero mediante norma de carácter general, el que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo invertirá en contratos de productos derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado y como inversión. El uso de instrumentos financieros derivados, implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias del valor de la cartera.

Tipo de contratos: Los contratos que podrá celebrar la Administradora por cuenta del Fondo serán de opciones, futuros y forwards.

Tipo de operación: El Fondo podrá actuar como comprador o vendedor de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Activos objeto: Los activos objeto de los contratos de opciones, de futuros y forwards, serán sobre, índices accionarios, acciones y tasas de interés e instrumentos de deuda en los cuales esté autorizado a invertir este Fondo.

Mercados de inversión: Los contratos de productos derivados se efectuarán tanto en mercados bursátiles, como OTC.

Operaciones con retroventa o retrocompra: Este Fondo no contempla efectuar operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

4. Política de Inversión del Fondo (Continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (Continuación)

Otro tipo de operaciones: El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

Venta corta y préstamos de valores:

Objetivo: La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones en las cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión. El uso de estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias del valor de la cartera.

Características generales de los emisores: El Fondo contempla realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de acciones de emisores nacionales en los cuales esté autorizado a invertir.

Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de acciones: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones serán corredores de bolsa nacionales.

Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Los organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto serán exclusivamente Bolsas de Valores nacionales.

Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50%.

Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%.

Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

No se contemplan para este Fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 376 y sus modificaciones posteriores emitidas por la CMF.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos

5.1. Gestión de Riesgo Financiero

Dadas las actividades desarrolladas en el mercado nacional, el Fondo puede tener exposición a diferentes tipos de riesgo: riesgo de mercado (incluye pero no limita a riesgo cambiario, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

Para gestionar cada uno de los riesgos, el Oficial de Riesgo de la Administradora cuenta con varias herramientas de control diseñadas al interior de la empresa y otras adoptadas de los estándares internacionales de BNP Paribas Asset Management. Forman parte de las herramientas internas los sistemas computacionales BAC y Asset Arena 360 (AA360), mientras que como herramientas externas de soporte y control, se cuenta con proveedores externos de tasas y precios, RiskAmerica (como proveedor oficial) y LVA Índices (en caso de contingencia).

Adicionalmente a lo antes expuesto y con el fin de potenciar la gestión del riesgo, a nivel de gobierno corporativo el Oficial de Riesgo efectúa reportes periódicos al Comité de Inversiones como al Comité de Crédito, los que mantienen sesiones permanentes, dentro de cuyas funciones principales se encuentra el monitoreo del cumplimiento del objetivo y de lo dispuesto en la política de inversión del reglamento interno del fondo y la evaluación crediticia de los emisores de los instrumentos que forman parte de la cartera del mismo, respectivamente.

5.1.1 Riesgo de Mercado

La definición de riesgo de mercado es la pérdida que puede presentar el Fondo, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan su precio; para este Fondo en particular está directamente relacionado con los movimientos de las acciones y la liquidez de las mismas.

Para medir y controlar el riesgo de mercado, la herramienta utilizada es el VaR (Value at risk) dividido en dos tipos de controles: ex ante y ex post.

- La medición del VaR histórico, considera un periodo de análisis de tres años y dos niveles de confianza 99% y 95%.
- Los controles ex post se hacen basados en el VaR relativo (vs Benchmark) y el tracking error.

Los resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

- Los resultados del VaR Histórico, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 al 99% de confianza para un periodo de un día fue 1,47% y 1,42% respectivamente y para un horizonte de 5 días con un 95% de confianza fue 1,46% y 1,41% respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

- El VaR Relativo, o el riesgo que el portafolio aporta por encima del benchmark "S&P/CLX", se construye con un nivel de confianza de 95% y un horizonte de tiempo de 1 día. El resultado para al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de 0,85% y 0,87% respectivamente.

La gestión relativa mide la diferencia del Fondo con respecto a un benchmark, el objetivo es que el portafolio genere un retorno igual o superior al del benchmark, esto se conoce como "alpha" o "exceso return". La posibilidad de tener un mayor o menor retorno frente al benchmark está relacionado con el riesgo y el perfil del Fondo, un Fondo con una estrategia pasiva usualmente va a tener un tracking error, o una diferencia contra el benchmark menor al 5% anual. El tracking error mide el rendimiento del Fondo con respecto a la referencia elegida, para ellos se mide la desviación estándar de los retornos del Fondo y el benchmark para un periodo determinado. Estrategias moderadas y activas permiten tener niveles de tracking error mayores al 8%.

El Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales es un Fondo de estrategia pasiva y el tracking error debe estar por debajo de los niveles estándares para estas estrategias (4%). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el tracking error del Fondo fue 1,919% y 0,444% respectivamente.

El Fondo también administra su exposición al riesgo de precios analizando el portafolio por sector industrial y comparándolo contra aquella del Índice S&P/CLX. La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en sectores que tengan posibilidades de crecimiento y no que estén sobre valorados. El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

Sector	Cartera del Fondo	IPSA
Financials	31,64%	30,47%
Utilities	20,10%	20,69%
Consumer Services	16,92%	18,02%
Basic Materials	12,67%	13,13%
Oil & Gas	7,49%	7,29%
Consumer Goods	5,81%	5,90%
Cash	1,85%	0,00%
Technology	1,41%	1,34%
Industrials	1,19%	1,39%
Telecommunications	0,92%	1,76%
Total	100,00%	100,00%

Al 31 de diciembre de 2017

Sector	Cartera del Fondo	IPSA
Financials	26,84%	27,49%
Utilities	19,44%	19,74%
Consumer Services	19,22%	19,07%
Basic Materials	11,07%	11,24%
Oil & Gas	8,77%	8,89%
Consumer Goods	5,39%	5,39%
Cash	3,37%	0,00%
Industrials	2,87%	4,01%
Telecommunications	1,11%	1,73%
Technology	1,05%	1,16%
Health Care	0,88%	1,28%
Total	100,00%	100,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.1 Riesgo de Mercado (Continuación)

Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene exposición en instrumentos de deuda, del activo del Fondo sin exposición a riesgo de tasa de interés.

5.1.2 Riesgo de Crédito

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento. En el caso del Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales el riesgo está dado por un incumplimiento crediticio de las contrapartes. Para controlar este riesgo, la Administradora ha establecido la implementación de un Comité de Crédito, con sesiones permanentes, cuyo objetivo principal es la evaluación crediticia de los emisores de los instrumentos que forman parte de la cartera del Fondo.

La definición de las categorías de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los títulos de deuda de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

	Escala Internacional "S&P Standar and Poor"	Escala Nacional Ley N° 18.045
La más alta calidad crediticia	AAA	AAA
Alta calidad crediticia	AA	AA
Buena capacidad de pago	A	A
Adecuada capacidad de pago	BBB	BBB
Posible riesgo de crédito	BB	BB
Significativo riesgo de crédito	B	B
Posible incumplimiento de pago	CCC	No define
Probable incumplimiento de pago	CC	No define
Inminente incumplimiento de pago	No define	C
En incumplimiento de pago	D.SD*	D

Las agencias clasificadoras de riesgo han adicionado los signos (+) y (-) a las categorías de riesgo situadas por debajo de AAA, la de más alta calidad crediticia o sus equivalentes, y por encima de la categoría de incumplimiento de pago, D, a fin de diferenciar adicionalmente el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos de deuda. Estos signos distinguen a los emisores que tienen una calidad crediticia por encima y por debajo del promedio de su respectiva categoría. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se registraron eventos de incumplimiento asociados al riesgo crédito.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para pagar total o parcialmente eventuales rescates. La Administradora controla la liquidez por medio de un seguimiento al indicador de presencia bursátil y al número de días necesarios para liquidar la cartera.

Los resultados del control de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron:

2018		2017	
Número de días	% del Portafolio que se puede Vender*	Número de días	% del Portafolio que se puede Vender*
1	90,02%	1	90,58%
5	100,00%	5	97,98%
10	100,00%	10	100,00%
20	100,00%	20	100,00%

* Utilizando el 10% del volumen promedio diario del mes transado por cada acción y ponderada por su peso en el portafolio.

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la administración no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el mayor inversionista individual representaba el 25,04% y el 21,79% respectivamente de las cuotas en circulación del Fondo.

5.1.4 Riesgo de Capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes en cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objetivo de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1. Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.4 Riesgo de Capital (Continuación)

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

5.1.5 Estimación de Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1.5 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la Administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**5. Administración de Riesgos (Continuación)****5.1.5 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)****5.1.5 Estimación de Valor Razonable (Continuación)**

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	6.370.721	-	-	6.370.721
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	6.370.721	-	-	6.370.721
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Administración de Riesgos (Continuación)

5.1.5 Gestión de Riesgo Financiero (Continuación)

5.1.5 Estimación de Valor Razonable (Continuación)

2017				
Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	8.141.873	-	-	8.141.873
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos. e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	8.141.873	-	-	8.141.873
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas en corto	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

6. Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones Contables Críticas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no sean cotizados en un mercado activo.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

a) Activos

	2018	2017
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	6.370.721	8.141.873
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6.370.721	8.141.873
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6.370.721	8.141.873

b) Efectos en resultados

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
- Resultados realizados.	(136.347)	355.269
- Resultados no realizados.	(659.200)	1.377.081
Total ganancias/(pérdidas)	(795.547)	1.732.350
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados.	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	(795.547)	1.732.350

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)

c) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de cada año, se presenta en esta categoría los siguientes instrumentos financieros en miles de pesos:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	6.370.721	-	6.370.721	98,49%	8.141.873	-	8.141.873	96,85%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Primas de opciones	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Titulos representativos de índices	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	6.370.721	-	6.370.721	98,49%	8.141.873	-	8.141.873	96,85%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)

c) Composición de la cartera (Continuación)

Al 31 de diciembre de cada año, se presenta en esta categoría los siguientes instrumentos financieros en miles de pesos:
(Continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés de Empresas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Notas estructuradas	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Subtotal	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Total	6.370.721	-	6.370.721	98,49%	8.141.873	-	8.141.873	96,85%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (Continuación)

d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	2018 M\$	2017 M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	8.141.873	5.924.952
Intereses y reajustes	674	879
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(795.547)	1.732.350
Compras	2.550.915	3.409.539
Ventas	(3.505.349)	(2.916.157)
Otros movimientos (*)	(21.845)	(9.690)
Saldo Final al 31 de diciembre	6.370.721	8.141.873

(*) Otros movimientos, contempla saldos de las cuentas Utilidad y Perdida Venta Cartera - Títulos de Deuda, Mayor y Menor Valor de Cartera - Títulos de Deuda, entre otras cuentas asociadas a transacciones y ajustes de mercado que generan cambios o resultados en los activos financieros.

8. Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

9. Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

10. Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra cuentas por cobrar a intermediarios.

b) Cuentas por Pagar

La composición del saldo:

	2018 M\$	2017 M\$
Comisiones por Pagar (*)	-	-
Transacciones por Pagar PM (**)	23	37.536
Saldo Final	23	37.536

(*) Cuentas por pagar se compone de comisiones con cargo a partícipes por pagar a la Sociedad Administradora, producto de colocación diferida al rescate en función de su permanencia detallada en el Reglamento Interno del Fondo y en Nota 16.

(**) Cuentas por pagar se compone de Transacciones por pagar, que son compras de instrumento financiero, con fecha posterior a la fecha de cierre de estados financieros.

11. Otras Cuentas por Cobrar y otros Documentos y Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar.

12. Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

13. Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otras cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee otros Activos.

b) Otros Pasivos

La composición del saldo:

	2018 M\$	2017 M\$
Inversiones con Retención (*)	-	-
Bonificación Fiscal	211	141
Total	211	141

(*) Inversiones con retención, se compone de inversiones de los partícipes pagadas con documentos bancarios.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

14. Intereses y Reajustes

	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	674	879
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	674	879

15. Efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo en Bancos	120.387	324.432
Total	120.387	324.432

16. Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie las Series APV, CLÁSICO, CRECIMIENTO, I, VIVIENDA y PATRIMONIAL, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Derechos:

No estarán afectos al cobro de comisión de colocación diferida al rescate, las adquisiciones de cuotas en los siguientes casos:

- Al 20% del aporte en la serie Patrimonial o 25% del aporte en la serie Clásico y/o Crecimiento, equivalente en cuotas, cantidad que podrá rescatarse en cualquier momento sin comisión alguna.
- Los rescates efectuados por los partícipes de este Fondo Mutuo, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado con la misma fecha del pago del rescate a su inversión en cuotas de otras Series de este Fondo Mutuo.
- No estarán afectas al cobro de comisión las adquisiciones por transferencias, sucesión adjudicación de cuotas.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

- Series APV, I y Vivienda: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas en circulación de la Serie CLASICO; APV; CRECIMIENTO; I; PATRIMONIAL; y VIVIENDA ascienden a 4.319.344,0326; 718.294,9477; 134.615,4669; 291.468,8470; 0,0000 y 1.303.034,1498 a un valor cuota de 833,7648; 1.152,3696, 944,9163; 1.003,6314; 1.014,0210 y 1.243,0048 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a 0; 50.000.000; 300.000.000; 150.000.000 y 1.000.000, para las series CLASICO; CRECIMIENTO; I; PATRIMONIAL; y VIVIENDA respectivamente. La serie APV no tiene monto mínimo. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 15.

Al 31 de diciembre de 2017 las cuotas en circulación de la Serie CLASICO; APV; CRECIMIENTO; I; PATRIMONIAL; y VIVIENDA ascienden a 4.607.589,2334; 723.003,4870; 180.555,3731; 895.057,1933; 73.318,0355 y 1.333.068,9334 a un valor cuota de 952,0142; 1.291,0421, 1.082,1833; 1.095,5110; 1.074,4231 y 1.374.5967 respectivamente. Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a 0; 0; 50.000.000; 300.000.000; 150.000.000 y 0, para las series CLASICO; CRECIMIENTO; I; PATRIMONIAL; y VIVIENDA respectivamente. La serie APV no tiene monto mínimo. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

Para los años 2018 y 2017 La remuneración de la Administradora para la serie CLÁSICO es hasta un 3,9984% anual IVA Incluido, para la serie APV es hasta un 1,50% anual exento de IVA, para la serie I es hasta 1,1900% anual IVA Incluido, para la serie PATRIMONIAL es hasta un 2,4038% anual IVA incluido, para la serie CRECIMIENTO es hasta 3,7009% anual IVA incluido y para la serie VIVIENDA es hasta 0,4000% anual exento de IVA. El Fondo contempla comisión por la colocación de cuotas de acuerdo a lo siguiente:

Las Series CLÁSICO y CRECIMIENTO esta afecta a una comisión de colocación diferida al rescate:

Permanencia del Aporte	Comisión (%) (IVA Incluido)	Cuotas liberadas de cobro
0 – 60 días	1,19%	25%
61 – 89 días	1,19%	50%
90 – 119 días	1,19%	75%
120 días o más	0,00%	100%

Y para la serie PATRIMONIAL será:

Permanencia del Aporte	Comisión (%) (IVA Incluido)	Cuotas liberadas de cobro
0 - 30 días	1,00%	20%
31 o más días	0,00%	100%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

16. Cuotas en Circulación (Continuación)

Para las series APV e I se encuentran liberadas de cobro de comisión de rescate.

No se cargará al Fondo Mutuo ningún tipo de gastos, salvo la remuneración de la Sociedad Administradora.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

El Fondo invierte las suscripciones recibidas en el mercado bursátil chileno a través de un portafolio accionario nacional, administrado profesionalmente, que considerará aspectos de diversificación, de liquidez y estar invertido a lo menos el 90% de su cartera de inversiones en acciones chilenas con presencia bursátil, principalmente del índice IPSA, inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 4.

Al 31 de diciembre de 2018, el valor del activo neto de las Series APV, CLÁSICO, I, CRECIMIENTO, PATRIMONIAL y para la serie VIVIENDA, asciende a M\$ 827.742, M\$ 3.601.317, M\$ 292.527, M\$ 127.200, M\$ 0 y M\$ 1.619.677 respectivamente, a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2017, el valor del activo neto de las Series APV, CLÁSICO, I, CRECIMIENTO, PATRIMONIAL y para la serie VIVIENDA, asciende a M\$ 933.428, M\$ 4.386.490, M\$ 195.394, M\$ 980.545, M\$ 78.774 y M\$1.832.432 respectivamente, a la fecha del estado de situación financiera.

Rescates por pagar

31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo registra rescates por pagar por M\$ 9.975 y M\$ 7.214 respectivamente.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo ha distribuido beneficios a los partícipes, de acuerdo al siguiente detalle:

Año 2018:

Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
05/01/2018	1.547	CERVEZAS	Pago en dinero
24/01/2018	3.067	AGUAS	Pago en dinero
25/01/2018	500	INVERSIONE	Pago en dinero
25/01/2018	863	ANDINA	Pago en dinero
26/01/2018	2.517	ENELGXCH	Pago en dinero
26/01/2018	2.277	ENELCHILE	Pago en dinero
26/01/2018	2.694	ENELAM	Pago en dinero
29/01/2018	1.367	IAM	Pago en dinero
22/03/2018	15.418	CHILE	Pago en dinero
22/03/2018	2.273	SM-CHILE B	Pago en dinero
27/03/2018	1.805	CORPBANCA	Pago en dinero
27/03/2018	8.198	BCI	Pago en dinero
29/03/2018	245	CONCHATORO	Pago en dinero
23/04/2018	4.712	SECURITYHO	Pago en dinero
25/04/2018	23.940	SANTANDER	Pago en dinero
26/04/2018	2.063	CAP	Pago en dinero
26/04/2018	3.780	PARAUCO	Pago en dinero
26/04/2018	2.602	CERVEZAS	Pago en dinero
03/05/2018	105	BESALCO	Pago en dinero
04/05/2018	800	SALFACORP	Pago en dinero
04/05/2018	560	SK	Pago en dinero
07/05/2018	1.078	SMSAAM	Pago en dinero
08/05/2018	2.520	SONDA	Pago en dinero
08/05/2018	10.343	COLBUN	Pago en dinero
08/05/2018	5.562	FALAB.SACI	Pago en dinero
09/05/2018	3.043	CMPC	Pago en dinero
10/05/2018	7.565	COPEC	Pago en dinero
10/05/2018	6.682	SQM	Pago en dinero
11/05/2018	4.348	ANTARCHILE	Pago en dinero
14/05/2018	5.475	CENCOSUD	Pago en dinero
16/05/2018	96	ORO BLANCO	Pago en dinero
16/05/2018	1.995	RIPLEYCORP	Pago en dinero
17/05/2018	3.708	LTM	Pago en dinero
18/05/2018	409	FORUS	Pago en dinero
18/05/2018	9.907	ENELCHILE	Pago en dinero
Sub total	144.064		

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

17. Distribución de Beneficios a los Partícipes (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo ha distribuido beneficios a los partícipes, de acuerdo al siguiente detalle:

Año 2018 (Continuación)

Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
22/05/2018	1.404	EDELNOR	Pago en dinero
23/05/2018	1.006	CONCHATORO	Pago en dinero
23/05/2018	660	ENTEL	Pago en dinero
24/05/2018	1.275	EMBONOR	Pago en dinero
24/05/2018	2.501	INVERSIONE	Pago en dinero
24/05/2018	7.407	AGUAS	Pago en dinero
25/05/2018	15.516	ENELAM	Pago en dinero
25/05/2018	1.281	AESGENER	Pago en dinero
29/05/2018	3.270	IAM	Pago en dinero
30/05/2018	6.686	MASISA	Pago en dinero
31/05/2018	903	ANDINA	Pago en dinero
15/06/2018	3.818	SQM	Pago en dinero
19/06/2018	136	SK	Pago en dinero
20/06/2018	123	ORO BLANCO	Pago en dinero
09/08/2018	70	BELSACO	Pago en dinero
30/08/2018	915	ANDINA	Pago en dinero
05/09/2018	59	SONDA	Pago en dinero
12/09/2018	4.346	SQM	Pago en dinero
21/09/2018	74	SK	Pago en dinero
24/09/2018	64	ORO BLANCO	Pago en dinero
27/09/2018	2.270	CMPC	Pago en dinero
28/09/2018	260	CONCHATORO	Pago en dinero
18/10/2018	235	INVERSIONE	Pago en dinero
25/10/2018	2.196	SECURITYHO	Pago en dinero
25/10/2018	804	ANDINA	Pago en dinero
25/10/2018	1.225	EDELNOR	Pago en dinero
08/11/2018	20	BESALCO	Pago en dinero
23/11/2018	21	FORUS	Pago en dinero
29/11/2018	3.637	AESGENER	Pago en dinero
12/12/2018	2.952	SQM	Pago en dinero
13/12/2018	5.910	COPEC	Pago en dinero
19/12/2018	1.296	CAP	Pago en dinero
19/12/2018	3.356	COLBUN	Pago en dinero
28/12/2018	253	CONCHATORO	Pago en dinero
Sub total	75.949		
Total	220.013		

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**17. Distribución de Beneficios a los Partícipes (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo ha distribuido beneficios a los partícipes, de acuerdo al siguiente detalle:

Año 2017:

Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
06/01/2017	1.546	CERVEZAS	Pago en dinero
09/01/2017	2.338	COLBUN	Pago en dinero
12/01/2017	1.405	INVERSIONE	Pago en dinero
18/01/2017	2.953	AGUAS	Pago en dinero
23/01/2017	1.371	IAM	Pago en dinero
26/01/2017	1.290	ANDINA	Pago en dinero
27/01/2017	3.576	ENELGXCH	Pago en dinero
27/01/2017	3.391	ENELAM	Pago en dinero
27/01/2017	2.179	ENELCHILE	Pago en dinero
23/03/2017	1.357	SM-CHILE B	Pago en dinero
23/03/2017	9.680	CHILE	Pago en dinero
27/03/2017	35	CORPBANCA	Pago en dinero
28/03/2017	7.244	BCI	Pago en dinero
31/03/2017	165	CONCHATORO	Pago en dinero
26/04/2017	2.306	CERVEZAS	Pago en dinero
26/04/2017	493	SALFACORP	Pago en dinero
27/04/2017	16.753	SANTANDER	Pago en dinero
27/04/2017	2.278	CAP	Pago en dinero
02/05/2017	147	SONDA	Pago en dinero
04/05/2017	3.197	PARAUCO	Pago en dinero
05/05/2017	958	SMSAAM	Pago en dinero
08/05/2017	1.234	BANMEDICA	Pago en dinero
08/05/2017	4.382	SECURITYHO	Pago en dinero
08/05/2017	4.637	CHILGENER	Pago en dinero
08/05/2017	400	SK	Pago en dinero
09/05/2017	2.593	COLBUN	Pago en dinero
09/05/2017	4.741	FALAB.SACI	Pago en dinero
10/05/2017	1.415	RIPLEYCORP	Pago en dinero
10/05/2017	195	CMPC	Pago en dinero
11/05/2017	5.170	COPEC	Pago en dinero
11/05/2017	1.593	SQM	Pago en dinero
12/05/2017	2.264	ANTARCHILE	Pago en dinero
12/05/2017	987	QUIÑENCO	Pago en dinero
17/05/2017	5.639	CENCOSUD	Pago en dinero
17/05/2017	76	ORO BLANCO	Pago en dinero
18/05/2017	1.343	LTM	Pago en dinero
18/05/2017	574	EDELNOR	Pago en dinero
Sub total	<u>101.905</u>		

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALESNotas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**17. Distribución de Beneficios a los Partícipes (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo ha distribuido beneficios a los partícipes, de acuerdo al siguiente detalle:

Año 2017(Continuación)

Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
19/05/2017	1.126	EMBONOR	Pago en dinero
19/05/2017	369	FORUS	Pago en dinero
22/05/2017	6.276	AGUAS	Pago en dinero
23/05/2017	792	CONCHATORO	Pago en dinero
25/05/2017	1.321	INVERSIONE	Pago en dinero
25/05/2017	468	ENDEL	Pago en dinero
25/05/2017	2.860	IAM	Pago en dinero
26/05/2017	6.887	ENELCHILE	Pago en dinero
26/05/2017	10.088	ENELGXCH	Pago en dinero
26/05/2017	9.546	ENELAM	Pago en dinero
30/05/2017	956	ANDINA	Pago en dinero
15/06/2017	3.084	SQM	Pago en dinero
20/06/2017	106	SK	Pago en dinero
21/06/2017	91	ORO BLANCO	Pago en dinero
27/07/2017	1.099	CHILE	Pago en dinero
31/08/2017	1.035	ANDINA	Pago en dinero
05/09/2017	492	SONDA	Pago en dinero
14/09/2017	2.932	SQM	Pago en dinero
21/09/2017	105	SK	Pago en dinero
22/09/2017	106	ORO BLANCO	Pago en dinero
27/09/2017	1.241	CHILGENER	Pago en dinero
29/09/2017	159	CONCHATORO	Pago en dinero
19/10/2017	490	INVERSIONE	Pago en dinero
26/10/2017	1.108	ANDINA	Pago en dinero
03/11/2017	2.980	SECURITYHO	Pago en dinero
13/11/2017	4.380	CENCOSUD	Pago en dinero
24/11/2017	192	FORUS	Pago en dinero
28/11/2017	1.142	CHILGENER	Pago en dinero
28/11/2017	2.405	FALAB.SACI	Pago en dinero
14/12/2017	990	CAP	Pago en dinero
14/12/2017	3.278	SQM	Pago en dinero
19/12/2017	151	SK	Pago en dinero
20/12/2017	91	ORO BLANCO	Pago en dinero
20/12/2017	2.652	COLBUN	Pago en dinero
21/12/2017	4.409	COPEC	Pago en dinero
29/12/2017	222	CONCHATORO	Pago en dinero
Sub total	75.629		
Total	177.534		

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2018, se detalla a continuación:

MES	RENTABILIDAD MENSUAL					
	APV	Clásico	Crecimiento	I	Patrimonial	Vivienda
Enero	5,5059%	5,3357%	5,3088%	5,5336%	5,4596%	5,6224%
Febrero	-4,4844%	-4,6235%	-4,6455%	-2,4582%	-4,5255%	-4,3891%
Marzo	-1,1684%	-1,3278%	-1,3530%	0,0000%	-1,2182%	-1,0593%
Abril	3,4930%	3,3315%	3,3059%	2,2183%	3,4502%	3,6036%
Mayo	-4,7224%	-4,8760%	-4,9003%	-4,6973%	-4,7704%	-4,6172%
Junio	-3,0644%	-3,2157%	-3,2396%	-3,0397%	-1,5426%	-2,9608%
Julio	2,4831%	2,3178%	2,2917%	2,5100%	0,0000%	2,5963%
Agosto	-3,2267%	-3,3827%	-3,4074%	-3,2012%	0,0000%	-3,1198%
Septiembre	0,9361%	0,7786%	0,7537%	0,9618%	0,0000%	1,0440%
Octubre	-3,7617%	-3,9168%	-3,9414%	-3,7363%	0,0000%	-3,6554%
Noviembre	0,2020%	0,0457%	0,0209%	0,2276%	0,0000%	0,3092%
Diciembre	-0,2751%	-0,4359%	-0,4614%	-0,2489%	0,0000%	-0,1650%

Fondo/serie	RENTABILIDAD ACUMULADA		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Clásico	-10,0787%	15,4049%	22,6249%
APV	-8,3541%	19,8741%	30,3438%
Crecimiento	-10,3490%	-2,5854%	-2,5854%
I	-6,2503%	23,0066%	34,1664%
Patrimonial	-3,5278%	4,0583%	4,0583%
Vivienda	-7,1549%	23,0317%	0,0000%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal obtenida por Serie de cuotas al 31 de diciembre de 2017, se detalla a continuación:

MES	RENTABILIDAD MENSUAL					
	APV	Clásico	Crecimiento	I	Patrimonial	Vivienda
Enero	0,4409%	0,2790%	0,0000%	0,4673%	0,0000%	0,5519%
Febrero	3,5078%	3,3570%	0,0000%	3,5324%	0,0000%	3,6111%
Marzo	9,3946%	9,2182%	0,0000%	9,4234%	0,0000%	9,5155%
Abril	-0,4394%	-0,5947%	0,0000%	-0,4140%	0,0000%	-0,3329%
Mayo	-0,1990%	-0,3599%	0,0000%	-0,1727%	0,0000%	-0,0888%
Junio	-2,3980%	-2,5503%	0,0000%	-2,3731%	0,0000%	-2,2937%
Julio	6,3326%	6,1611%	0,4968%	6,3606%	0,0000%	6,4500%
Agosto	1,6909%	1,5269%	1,5010%	1,7177%	0,7227%	1,8032%
Septiembre	3,4815%	3,3200%	3,2944%	3,5078%	3,4319%	3,5921%
Octubre	4,3589%	4,1907%	4,1640%	4,3864%	4,3132%	4,4742%
Noviembre	-10,7015%	-10,8409%	-10,8630%	-10,6788%	-10,7444%	-10,6061%
Diciembre	10,8249%	10,6462%	10,6179%	10,8541%	10,7691%	10,9474%

Fondo/serie	RENTABILIDAD ACUMULADA		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Clásico	25,0637%	28,7269%	15,1410%
APV	27,4625%	34,2555%	23,1245%
Crecimiento	0,0000%	0,0000%	0,0000%
I	27,8583%	35,0918%	24,2760%
Patrimonial	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Vivienda	29,1304%	0,0000%	0,0000%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Rentabilidad del Fondo (Continuación)**b) Rentabilidad Real****2018**

MES	RENTABILIDAD MENSUAL
Enero	5,4004%
Febrero	-4,8348%
Marzo	-1,3267%
Abril	3,3483%
Mayo	-4,9817%
Junio	-3,3516%
Julio	2,3184%
Agosto	-3,5285%
Septiembre	0,6783%
Octubre	-4,0236%
Noviembre	-0,1644%
Diciembre	-0,3945%

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD REAL		
	Ultimo año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	-10,9062%	14,5783%	21,1862%

2017

MES	RENTABILIDAD MENSUAL
Enero	-2,3062%
Febrero	3,2180%
Marzo	9,0646%
Abril	-0,7748%
Mayo	-0,4597%
Junio	-2,5229%
Julio	6,6035%
Agosto	1,6650%
Septiembre	3,2769%
Octubre	4,4447%
Noviembre	-11,0230%
Diciembre	10,5478%

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD REAL		
	Ultimo Año	Últimos dos años	Últimos tres años
APV	25,3214%	28,3987%	13,1496%

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

19. Partes Relacionadas

El Fondo considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Art. 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por BancoEstado Administradora General de Fondos (en adelante la "Administradora"). La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de hasta un 3,9984% para la Serie CLÁSICO, de hasta un 1,50% para la Serie APV, de hasta un 1,1900% para la serie I, de hasta un 2,4038% para la serie PATRIMONIAL, de hasta un 0,4000% para la serie VIVIENDA y de hasta un 3,7009% para la serie CRECIMIENTO (I.V.A. Incluido).

Al 31 de diciembre del 2018

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 185.290 adeudándose M\$ 12.436 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2017

El total de remuneración por Administración del ejercicio ascendió a M\$ 163.249 adeudándose M\$ 14.351 por remuneración por pagar a BancoEstado Administradora General de Fondos al cierre del ejercicio.

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración; que mantienen cuotas de serie APV del Fondo, se detalla a continuación.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

19. Partes Relacionadas (Continuación)

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018:

Tenedor – SERIE APV	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Accionistas de la sociedad Administradora	-	58,83	-	58,83	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	10,59	-	10,59	-	-

Las series I, Crecimiento, Vivienda y Patrimonial no registran aportes de personas relacionadas.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017:

Tenedor – SERIE APV	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Accionistas de la sociedad Administradora	0,001%	57,33	1,50	-	58,83	75,947
Trabajadores que representen al empleador	0,001%	10,31	0,28	-	10,59	13,666

Las series I, Crecimiento, Vivienda y Patrimonial no registran aportes de personas relacionadas.

20. Otros Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han incurrido en gastos de operación atribuibles al Fondo, distintos a la remuneración de la Sociedad Administradora, de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

21. Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 De 2009)

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los valores mantenidos en custodia por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 y modificaciones posteriores, es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2018						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores	6.370.721	100%	98.15%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	6.370.721	100%	98.15%	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE DE 2017						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores nacionales	% sobre total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por emisores extranjeros	% sobre total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores	8.141.873	100,00%	96,17%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	8.141.873	100,00%	96,17%	-	-	-

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

22. Excesos de Inversión

A la fecha de cierre de los años 2018 y 2017, los Estados Financieros no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Limite Excedido	Causa Exceso	Observaciones
-	-	-	-	-	-	-

23. Garantía Constituida

En conformidad con el artículo 7° del DL. N° 1.328 y el artículo N° 12 de la Ley 20.712, la Administradora ha constituido la siguiente garantía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Al 31 de diciembre del 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco del Estado de Chile	Banco del Estado de Chile	10.000	11-01-2018 Hasta 10-01-2019

Al 31 de diciembre del 2017

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco del Estado de Chile	Banco del Estado de Chile	10.000	11-01-2017 Hasta 10-01-2018

24. Garantía Fondos Mutuos Estructurados Garantizados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no ha sido definido como garantizado.

25. Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no presenta operaciones de compra con retroventa vigentes.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

26. Información Estadística

La información estadística por serie de cuotas para el último día de cada mes por el año terminado al 31 de diciembre, se detalla a continuación.

ACCIONES NACIONALES SERIE CLASICO				
2018				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.000,8672	9.187.278	13.802	3.025
Febrero	954,5919	8.411.451	13.430	3.066
Marzo	938,7788	8.475.870	15.141	3.091
Abril	966,0245	9.063.954	14.900	3.125
Mayo	907,9372	8.492.949	15.420	3.117
Junio	878,3197	7.969.168	14.242	3.064
Julio	898,6775	7.792.240	13.357	3.015
Agosto	868,1602	7.299.779	12.700	2.932
Septiembre	874,0593	7.224.920	11.647	2.887
Octubre	839,2722	6.742.725	11.301	2.840
Noviembre	839,1867	6.588.654	10.394	2.811
Diciembre	833,7648	6.491.108	10.410	2.781

ACCIONES NACIONALES SERIE CLASICO				
2017				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	763,3471	6.090.217	10.646	2.696
Febrero	788,9729	6.281.797	9.679	2.694
Marzo	861,7022	6.844.318	11.256	2.695
Abril	856,5774	6.779.783	11.313	2.735
Mayo	853,4942	6.844.443	11.587	2.747
Junio	831,7275	6.643.489	11.069	2.743
Julio	882,9714	6.992.996	11.560	2.764
Agosto	896,4536	7.479.279	11.837	2.811
Septiembre	926,2157	8.252.547	12.731	2.859
Octubre	965,0305	8.827.412	14.253	2.918
Noviembre	860,4126	7.161.196	12.947	2.866
Diciembre	952,0142	8.466.305	11.738	2.878

(*) Información al último día de cada mes

(**) En miles de pesos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

26. Información Estadística (Continuación)

ACCIONES NACIONALES SERIE APV				
2018				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.359,4845	9.187.278	1.240	2.128
Febrero	1.298,5197	8.411.451	1.135	2.139
Marzo	1.279,0716	8.475.870	1.233	2.142
Abril	1.318,2503	9.063.954	1.217	2.125
Mayo	1.240,9843	8.492.949	1.284	2.132
Junio	1.202,3788	7.969.168	1.189	2.121
Julio	1.232,2345	7.792.240	1.138	2.101
Agosto	1.192,3128	7.299.779	1.104	2.066
Septiembre	1.202,2905	7.224.920	1.076	2.064
Octubre	1.156,3042	6.742.725	1.086	2.049
Noviembre	1.157,9934	6.588.654	1.041	2.032
Diciembre	1.152,3696	6.491.108	1.054	2.009

ACCIONES NACIONALES SERIE APV				
2017				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.017,3455	6.090.217	874	2.158
Febrero	1.053,0318	6.281.797	807	2.175
Marzo	1.151,9600	6.844.318	945	2.165
Abril	1.146,8985	6.779.783	963	2.162
Mayo	1.144,6158	6.844.443	997	2.148
Junio	1.117,1677	6.643.489	960	2.148
Julio	1.187,9133	6.992.996	1.019	2.139
Agosto	1.207,9994	7.479.279	1.056	2.144
Septiembre	1.250,0556	8.252.547	1.057	2.144
Octubre	1.304,5447	8.827.412	1.156	2.142
Noviembre	1.164,9384	7.161.196	1.080	2.135
Diciembre	1.291,0421	8.466.305	1.104	2.133

(*) Información al último día de cada mes

(**) En miles de pesos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

26. Información Estadística (Continuación)

ACCIONES NACIONALES SERIE I				
2018				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.153,8913	9.187.278	972	3
Febrero	1.125,5264	8.411.451	370	-
Marzo	1.125,5264	8.475.870	-	-
Abril	1.145,7146	9.063.954	222	1
Mayo	1.078,8456	8.492.949	327	1
Junio	1.045,5504	7.969.168	305	1
Julio	1.071,7942	7.792.240	310	1
Agosto	1.037,3434	7.299.779	306	1
Septiembre	1.046,2908	7.224.920	297	1
Octubre	1.006,5365	6.742.725	301	1
Noviembre	1.008,2637	6.588.654	289	1
Diciembre	1.003,6314	6.491.108	295	1

ACCIONES NACIONALES SERIE I				
2017				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	860,8207	6.090.217	303	1
Febrero	891,2284	6.281.797	278	1
Marzo	975,2126	6.844.318	327	1
Abril	971,1751	6.779.783	332	1
Mayo	969,4976	6.844.443	342	1
Junio	946,4901	6.643.489	329	1
Julio	1.006,6923	6.992.996	346	1
Agosto	1.023,9839	7.479.279	356	1
Septiembre	1.059,9035	8.252.547	348	1
Octubre	1.106,3954	8.827.412	376	1
Noviembre	988,2457	7.161.196	352	1
Diciembre	1095,511	8.466.305	575	3

(*) Información al último día de cada mes

(**) En miles de pesos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

26. Información Estadística (Continuación)

ACCIONES NACIONALES SERIE VIVIENDA				
2018				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.449,0675	9.187.278	321	1
Febrero	1.385,4665	8.411.451	287	1
Marzo	1.366,2239	8.475.870	312	1
Abril	1.409,5776	9.063.954	308	1
Mayo	1.328,4250	8.492.949	318	1
Junio	1.288,4752	7.969.168	298	1
Julio	1.321,9276	7.792.240	303	1
Agosto	1.280,5130	7.299.779	300	1
Septiembre	1.292,6092	7.224.920	290	1
Octubre	1.244,5419	6.742.725	289	1
Noviembre	1.247,6924	6.588.654	274	1
Diciembre	1.243,0048	6.491.108	277	1

ACCIONES NACIONALES SERIE VIVIENDA				
2017				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.070,3772	6.090.217	252	1
Febrero	1.109,0292	6.281.797	230	1
Marzo	1.214,5585	6.844.318	269	1
Abril	1.210,5147	6.779.783	275	1
Mayo	1.209,4403	6.844.443	284	1
Junio	1.181,6998	6.643.489	276	1
Julio	1.257,9200	6.992.996	293	1
Agosto	1.280,6030	7.479.279	301	1
Septiembre	1.326,6035	8.252.547	294	1
Octubre	1.385,9589	8.827.412	321	1
Noviembre	1.238,9629	7.161.196	301	1
Diciembre	1.374,5967	8.466.305	301	1

(*) Información al último día de cada mes.

(**) En miles de pesos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

26. Información Estadística (Continuación)

ACCIONES NACIONALES SERIE PATRIMONIAL				
2018				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.130,8858	9.187.278	139	1
Febrero	1.079,7081	8.411.451	127	1
Marzo	1.063,0011	8.475.870	139	1
Abril	1.095,1084	9.063.954	131	1
Mayo	1.030,4019	8.492.949	142	1
Junio	1.014,0210	7.969.168	64	-
Julio	1.014,0210	7.792.240	-	-
Agosto	1.014,0210	7.299.779	-	-
Septiembre	1.014,0210	7.224.920	-	-
Octubre	1.014,0210	6.742.725	-	-
Noviembre	1.014,0210	6.588.654	-	-
Diciembre	1.014,0210	6.491.108	-	-

ACCIONES NACIONALES SERIE PATRIMONIAL				
2017				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.000,0000	6.090.217	-	-
Febrero	1.000,0000	6.281.797	-	-
Marzo	1.000,0000	6.844.318	-	-
Abril	1.000,0000	6.779.783	-	-
Mayo	1.000,0000	6.844.443	-	-
Junio	1.000,0000	6.643.489	-	-
Julio	1.000,0000	6.992.996	-	-
Agosto	1.007,2273	7.479.279	106	1
Septiembre	1.041,7939	8.252.547	307	1
Octubre	1.086,7287	8.827.412	314	1
Noviembre	969,9667	7.161.196	304	1
Diciembre	1.074,4231	8.466.305	215	1

(*) Información al último día de cada mes.

(**) En miles de pesos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ACCIONES NACIONALES SERIE CRECIMIENTO				
2018				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.137,4250	9.187.278	619	3
Febrero	1.084,5854	8.411.451	630	3
Marzo	1.066,3463	8.475.870	734	4
Abril	1.097,0227	9.063.954	833	4
Mayo	1.030,7950	8.492.949	755	3
Junio	996,9230	7.969.168	418	3
Julio	1.019,7690	7.792.240	424	3
Agosto	984,8878	7.299.779	418	3
Septiembre	991,3347	7.224.920	404	3
Octubre	951,6367	6.742.725	409	3
Noviembre	951,3043	6.588.654	392	3
Diciembre	944,9163	6.491.108	400	3

ACCIONES NACIONALES SERIE CRECIMIENTO				
2017				
Mes	VALOR CUOTA (*)	TOTAL DE ACTIVOS (*)(**)	REMUNERACION DEVENGADA ACUMULADA EN EL MES QUE SE INFORMA (*)(**) (Incluyendo IVA)	N° PARTICIPES(*)
Enero	1.000,0000	6.090.217	-	-
Febrero	1.000,0000	6.281.797	-	-
Marzo	1.000,0000	6.844.318	-	-
Abril	1.000,0000	6.779.783	-	-
Mayo	1.000,0000	6.844.443	-	-
Junio	1.000,0000	6.643.489	-	-
Julio	1.004,9679	6.992.996	56	1
Agosto	1.020,0520	7.479.279	271	2
Septiembre	1.053,6568	8.252.547	311	2
Octubre	1.097,5315	8.827.412	337	2
Noviembre	978,3072	7.161.196	315	2
Diciembre	1.082,1833	8.466.305	418	3

(*) Información al último día de cada mes.

(**) En miles de pesos.

FONDO MUTUO BANCOESTADO ACCIONES NACIONALES

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

27. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

28. Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2018

Con fecha 8 de enero de 2018 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el período comprendido entre el 11 de enero de 2018 y el 10 de enero de 2019.

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2017

Con fecha 6 de enero de 2017 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el período comprendido entre el 11 de enero de 2017 y el 10 de enero de 2018.

La Administración no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

29. Hechos Posteriores

Con fecha 8 de enero de 2019 se ha realizado la renovación de la boleta de garantía por un monto de UF 10.000 por el período comprendido entre el 11 de enero de 2019 y el 10 de enero de 2020.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros 26 de febrero del 2019, que pudieran afectar en forma significativa la interpretación de los mismos.